

煤炭市场周报 (02.29~03.06)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际三港动力煤价格指数以震荡下跌为主;国际冶金煤市场需求较好,澳洲主焦煤价格继续上涨。中国太原煤炭交易综合价格指数60.32点,环比上涨0.01点,环渤海5500大卡动力煤综合平均价385元/吨,环比上涨4元/吨。北方六港库存总量1072.97万吨,环比回升42.07万吨,广州港库存168.1万吨,环比回落21万吨。沿海六大电厂合计日耗煤量在50-53.8万吨区间波动,回升势头有所减缓,日均库存量环比微增,可用天数略有下降。动力煤市场稳中有涨,环渤海港口及“三西”主产地、浙江、江苏地区价格不同程度上涨;炼焦煤市场运行稳定,价格无变化;无烟块煤市场山西地区价格下跌20-40元/吨,贵州地区价格上涨20元/吨。

第一部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

1. 本期国际动力煤市场需求一般,国际三港动力煤价格指数以震荡下跌为主;亚太地区受煤炭供应量偏紧支撑,价格小幅上扬;国际原油市场供给减少,价格继续回升。

☞截止3月4日,环球煤炭价格指数(6000大卡动力煤离岸价)为:纽卡斯尔港(NEWC)50.21美元/吨,环比下跌1.08美元/吨;南非理查德港(RB)52.19美元/吨,环比下跌1.05美元/吨;欧洲ARA港(DES ARA)46.46美元/吨,环比上涨0.06美元/吨。

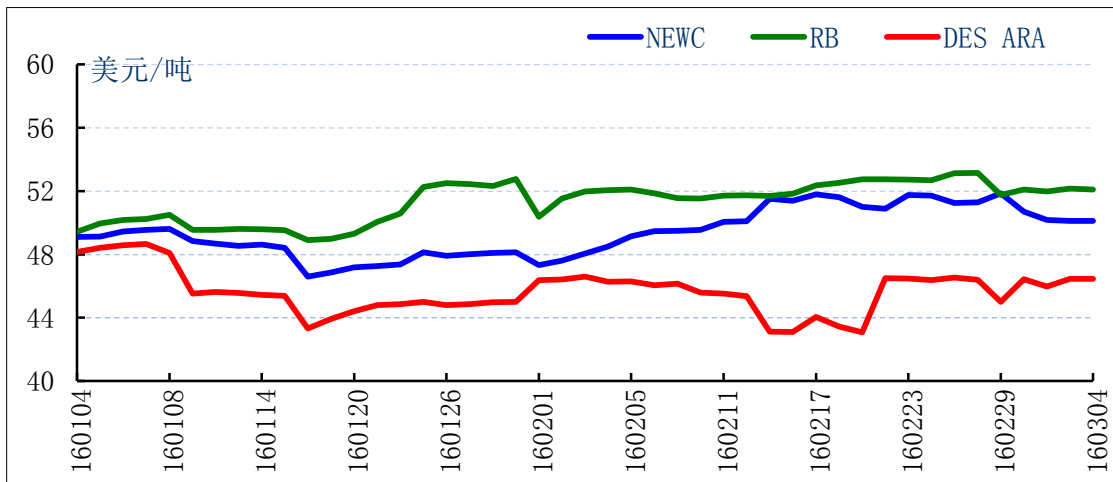


图1 全球煤炭价格指数走势图

☞ 亚太地区动力煤市场供应偏紧，日本、韩国及中国地区动力煤价格出现上涨。截止3月4日，纽卡斯尔港6000大卡(NAR)动力煤输往日本、韩国地区的现货平仓价报收52美元/吨，环比上涨2美元/吨；纽卡斯尔港5500大卡(NAR)动力煤输往中国地区的现货平仓价报收于41.25美元/吨，环比上涨1美元/吨；印尼加里曼丹地区5600大卡(NAR)动力煤现货平仓价为45.8美元/吨，环比下跌0.35美元/吨。

☞ 本期美国和欧佩克等产油国原油产量下降，国际原油市场供给减少，支撑油价继续震荡回升。截止3月4日，纽交所交割2016年4月份轻质原油期货结算价格报收于35.95美元/桶，环比上涨3.14美元/桶，涨幅为9.58%。

2. 本期广州港动力煤市场运行稳定，由于北方港口煤价上调尚未传导致下游消费港，广州港内贸及进口煤成交价格均保持不变。现广州港5500大卡进口煤较同规格内贸煤价格低5元/吨左右，5000大卡进口煤与同规格内贸煤价格水平相当。(见表1)

表1 广州港内外贸动力煤价格情况(单位:元/吨)

热值(千卡/千克)	产地	价格	环比	价格类型
6000	神木	485	0	库提价
5500	山西	420	0	库提价
	澳洲	415	0	库提价
	印尼	415	0	库提价
5000	山西	390	0	库提价
	澳洲	390	0	库提价
4500	蒙煤	340	0	库提价
4200	印尼	310	0	库提价

二、冶金煤

1. 本期房地产及基建项目开工率有所提高,终端市场对钢材等原材料采购需求增加,下游钢铁、焦炭企业补库积极性较强,国际冶金煤市场成交情况好转,澳洲主焦煤价格环比继续上涨。

截止3月4日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价78.2美元/吨,环比上涨1.55美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于75.5美元/吨,环比上涨1.25美元/吨;澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价68.2美元/吨,环比上涨0.05美元/吨。

2. 本期国内京唐港、日照港等主要中转港口炼焦煤市场供需情况良好,内贸及进口焦煤价格均以稳为主,现京唐港进口主焦煤较煤质相近的山西煤价格水平相当。(见表2)

表2 主要港口内外贸炼焦煤价格情况(单位:元/吨)

港口	品种	质量指标	产地	价格	环比	价格类型
京唐港	主焦煤	A8V25S0. 9G85	山西	670	0	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	670	0	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	670	0	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	650	0	库提价
	1/3焦煤	A11V35S<1G75	山西	540	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	525	0	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	670	0	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	600	0	平仓价
		A12V19S0. 6Q7500	澳洲	540	0	库提价

第二部分 国内煤炭市场情况

一、山西省情况

1. 本期中国太原煤炭交易综合价格指数环比略有上涨。

☞本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 60.32 点，环比上涨 0.01 点，较年初下跌 0.85 点。

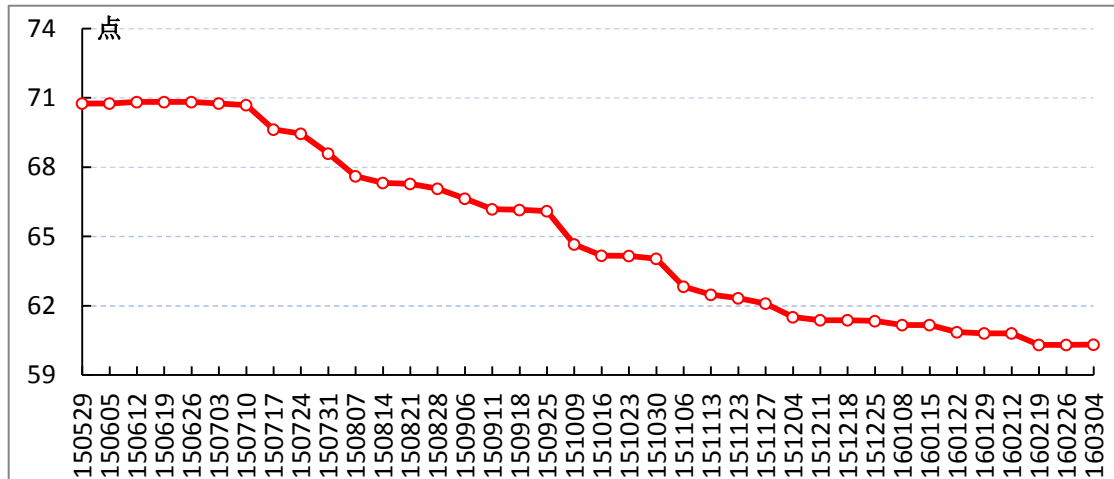


图 2 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期山西动力煤市场运行较好，朔州地区动力煤车板价格小幅上涨，其余地区车板价格维稳。

主要影响因素分析：

近期各地工业企业复工复产率逐步恢复正常，工业用电量较春节期间明显增加，带动下游电厂日耗煤量稳步回升，电企燃料采购积极性有所增强，加之受目前煤炭供给侧结构性改革措施陆续启动、煤炭企业减产限产面扩大、北方港口煤炭资源供应偏紧以及全国“两会”期间各地对煤矿安检力度有所加大等因素支撑，3月初国内大型煤企下水动力煤价格普涨 10 元/吨，部分地区坑口动力煤价格也出现不同程度上涨。

大同、朔州、忻州地区动力煤销售情况整体好转，大同地区主要煤企车板价格暂无调整，地方煤矿多数仍在停产阶段，可供资源较为紧张；朔州地区洗煤厂普遍上调洗精煤车板价格 5-10 元/吨；晋中地区动力煤产量不大，基本即产即销；长治地区销售情况略有好转，部分煤企涨价意愿较强，但仍以谨慎观望为主。

中国太原动力煤交易价格指数为 53.95 点，环比上涨 0.38 点。部分品种每吨车板含税均价为：大同地区 5500 大卡动力煤 230 元，忻州地区 5500 大卡动力煤 225 元，阳泉地区 5500 大卡动力煤 260 元，晋中地区 5800 大卡动力煤 280 元，长治地区 5800 大卡动力煤 325 元，均环比持平。朔州地区 4800 大卡动力煤 210 元，环比上涨 5 元。

3. 冶金煤：本期山西冶金煤市场销售情况尚可，各主产地炼焦煤、喷吹煤价格整体继续保持稳定。

主要影响因素分析：

近期终端用钢需求因各地建筑工地逐步开工而有所增加，下游用户和贸易商钢材采购需求较强，加之受铁精粉、钢坯等原料价格走强影响，多地成品材价格持续上涨，钢厂复产积极性较前期增强。焦炭市场运行较为平稳，价格整体以稳为主，受下游钢材市场行情上涨影响，原料市场看涨心态较强，部分焦化企业提出调价诉求，但钢厂补库需求释放有限，对原料市场打压仍较明显，焦化厂开工率普遍不高，整体仍处于去库存状态。

省内主要煤企炼焦煤库存较低，为保持市场份额及提高回款率，产品价格维持稳定；晋中、吕梁地区民营煤矿的复产积极性整体较差，

因亏损严重个别矿井复产时间至今仍未确定；晋中地区地方煤企资源供应偏紧，部分原煤坑口价格及精煤地销价格出现上涨，但车板价暂无调整；吕梁地区炼焦煤车板价格整体保持稳定。长治地区主要煤企喷吹煤销售情况一般，发运量较前期有下滑趋势；晋城地区部分煤矿仍未复工，喷吹煤资源供应偏紧，价格表现坚挺。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 55.67 点，中国太原喷吹煤交易价格指数为 62.71 点，均环比持平。部分品种每吨车板含税均价为：太原古交 $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$ 主焦煤 710 元，太原 A10V13-16S1.1 喷吹煤 500 元；临汾霍州 $A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85$ 肥煤 650 元；吕梁 A9V21S2G80 焦煤 485 元；晋中灵石 A10V30-36S0.6G85 肥煤 555 元；长治 $A < 10V10-15S0.5G5-15$ 瘦煤 455 元，长治 A12-13V14-17S<0.5 喷吹煤 430 元；阳泉 A10-11V8S1 喷吹煤 425 元；晋城 A11V8-10S0.5 无烟喷吹煤 485 元，均环比持平。

4. 化工煤：本期下游化肥、煤化工行业对原料市场支撑偏弱，省内无烟煤市场销售不畅，阳泉地区主要煤企及晋城部分地方煤企无烟块煤车板价格有所下跌。

主要影响因素分析：

近期国际尿素行情较好，但受国内港口库存量较高，且集港价格低于国内销售价格等因素制约，对国内行情支撑力度一般，随着部分地区农需走货量逐渐降低，国内尿素市场新单成交有所放缓，厂家销售有所压力，本期国内尿素市场稳中偏弱运行，部分地区尿素价格有所回落；近期传统下游甲醛、二甲醚、醋酸行业复工缓慢，部分地区

烯烃装置陆续停车检修，原料采购需求难以放量，国内甲醇市场成交疲软，局部地区价格继续下滑。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 102.07 点，环比下降 1.37 点。部分品种每吨车板含税均价为：晋城城区 A≤14V7-9S0.5 无烟中块 750 元，沁水 A≤14V7-9S0.5 无烟中块 790 元，泽州 A≤16V7-9S0.5 无烟中块 770 元，均环比持平。阳泉城区 V9-12S1-2Q7000 无烟中块 620 元，环比下跌 40 元；高平 A<16V7-9S<0.5 无烟中块 760 元，环比下跌 20 元。

二、其他省区情况

1. 动力煤：本期国内动力煤市场表现向好，局部地区资源供应偏紧，价格稳中有涨，其中环渤海港口及“三西”主产地、浙江、江苏地区价格均有所上涨。

表 3 国内主产地及中转地动力煤价格指数情况

	指数名称	上期	本期	环比
主产地(点)	中国太原动力煤交易价格指数	53.57	53.95	0.38
	陕西动力煤价格指数	82.1	82.9	0.8
	鄂尔多斯动力煤价格指数	147	150	3
中转港(元/吨)	环渤海动力煤价格指数	381	385	4

沿海六大电厂：本期合计日耗煤量总体在 50-53.8 万吨区间波动，回升势头有所减缓，库存量环比微增，可用天数略有下降。其中，日均耗煤量 52.34 万吨，环比增加 3.76 万吨，同比增加 10.31 万吨；日均库存量 1248 万吨，环比增加 5.16 万吨，同比减少 109.22 万吨；平均可用天数 23.85 天，环比减少 1.87 天，同比减少 8.65 天。

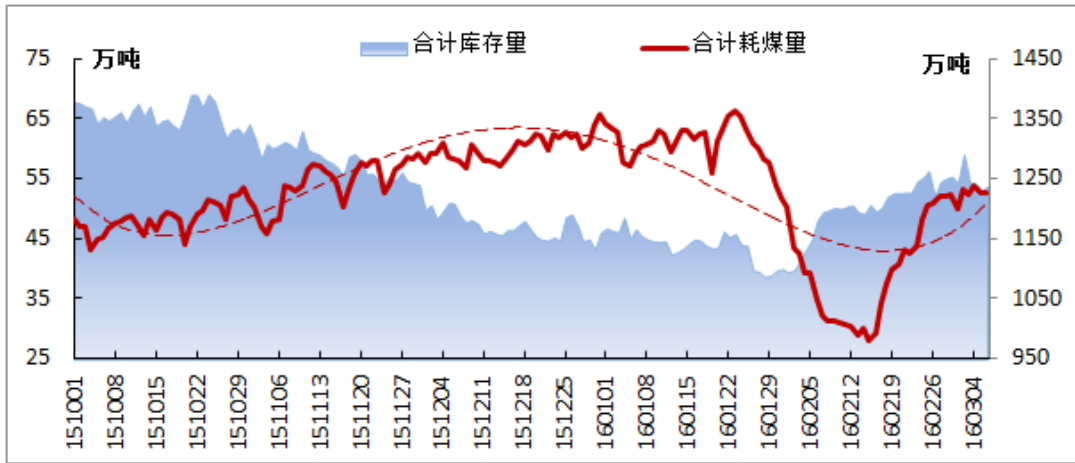


图3 沿海六大电厂合计日耗煤量及库存量走势图

中转港：本期北方主要港口煤炭库存变化不大，部分品种供应仍相对偏紧，受大型煤企集体提价影响，港口动力煤市场呈现明显的上涨态势，其中环指环比上涨4元/吨，涨幅有所放大。

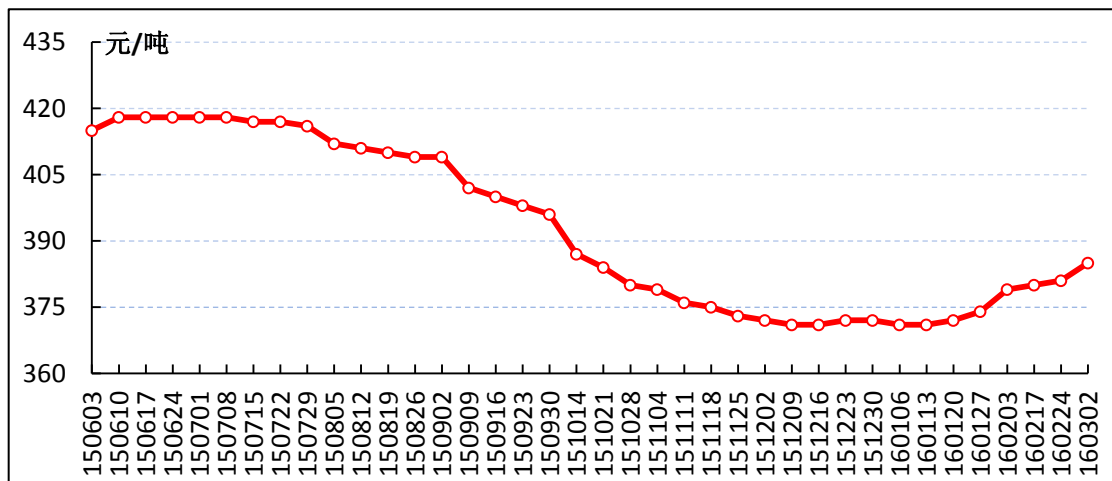


图4 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

截止3月2日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于385元/吨，环比上涨4元/吨。其中环渤海六港中，5500大卡动力煤主流交易价格区间为380-395元/吨，价格上涨5-10元/吨不等；5000大卡动力煤主流交易价格区间为340-350元/吨，价格普涨5元/吨。

截止3月4日，海运煤炭运价指数收于435.39点，环比下跌14.67点，跌幅3.26%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运

价下跌 0.8 元至 17.6 元/吨；秦皇岛-上海 4-5 万吨船舶的煤炭平均运价下跌 1 元至 12.6 元/吨。

☞本期北方主要港口煤炭库存总量环比回升。其中秦皇岛港、黄骅港、京唐港、国投京唐港等港口煤炭库存有不同程度增加，曹妃甸港、天津港库存均有下降。（见表 3）

表 4 本期末主要港口煤炭库存情况（单位：万吨）

港口		期末	环比增减	幅度 (%)
北方港	秦皇岛港	344.5	25.5	7.99
	黄骅港	223.3	55.41	33
	京唐港	148	5	3.5
	国投京唐港	53	6	12.77
	曹妃甸港	153	-10	-6.13
	天津港	151.17	-39.84	-20.86
	合计	1072.97	42.07	4.08
南方港	广州港	168.1	-21	-11.11

☞本期陕西省动力煤市场交易情况有所好转，榆林地区动力煤价格出现上涨，延安、咸阳地区以稳为主，关中地区市场交易依旧保持弱势，价格稳中略跌。本期陕西动力煤价格指数82.9点，环比上涨0.8点。其中动力煤坑口均价：榆林地区5500大卡上涨1.5元至190.4元/吨，6000大卡上涨4.2元至222.4元/吨；延安地区5500大卡维持246.5元/吨；咸阳地区5500大卡维持246.5元/吨；关中地区5000大卡下跌1.6元至231.5元/吨，4500大卡维持214.9元/吨。

☞本期内蒙古动力煤市场产地销量及集运站发运量均有明显回升，带动动力煤坑口价格及车板价格全面上涨。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为150点，环比上涨3点。其中，动力煤坑口均价4500-5500大卡普遍上涨1-6元/吨不等，5500大卡动力煤上涨6元至142-148元/吨；动力煤车板均价4800-5500大卡普遍上涨1-4元/吨不等，5500大

卡上涨3元至168-174元/吨。

2.冶金煤：本期钢市回暖促使钢厂开工率逐步回升，对原料煤需求及价格起到一定支撑作用，而主产地区仍有部分煤企尚未复产，炼焦煤市场供需形势有所好转，价格维持稳定。

本期随着天气转暖，钢材终端需求陆续开始释放，成交趋于活跃。铁矿石、钢坯等原料价格继续走强，唐山方坯出厂价大幅上涨 80 元至 1770 元/吨；钢材现货市场涨势明显，各成品材价格涨幅 20-140 元/吨不等。4 日 MySpic 钢材价格指数 79.8 点，环比上涨 2.61 点，涨幅 3.38%。

表 5 主要钢材品种价格情况（单位：元/吨）

地 区		价 格	环 比
北京地区	螺纹钢25mm	2030	80
	高线8mm	2180	120
	热轧板卷2.75mm	2210	120
	冷轧板卷1.0mm	2850	50
	普中板20mm	2170	20
上海地区	螺纹钢25mm	1960	60
	高线8mm	1950	40
	热轧板卷2.75mm	2270	130
	冷轧板卷1.0mm	2850	100
	普中板20mm	2320	140

表 6 国内冶金煤价格情况（单位：元/吨）

煤种	产地	质量指标	本期	环比	价格类型
焦精煤	山西吕梁	A9V21S2G80	485	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	710	0	出厂价
肥精煤	山西霍州	A<10V30-32S<1G>85	650	0	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	340	0	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A12-13V14-17S<0.5	430	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S1	425	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	590	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	385	0	出厂价

☞山西太原主焦煤 A<10V20-23S<1.3G>75 车板价维持 710 元/吨；

内蒙古乌海肥精煤 A10V29.4S2G96 出厂价维持 340 元/吨；贵州六盘水焦精煤 A<10V26.6S0.6G86 出厂价维持 710 元/吨；河南永城喷吹煤 A11V8-10S<0.4Q7000 车板价维持 590 元/吨；宁夏石嘴山喷吹煤 A<12V<12S<0.5Q>7000 出厂价维持 385 元/吨。（见表 6）

3. 化工煤：本期下游甲醇、尿素企业对无烟块煤采购需求有限，块煤市场行情走势分化。山西地区煤企销售压力偏大，部分品种价格下跌 20-40 元/吨，河南地区价格继续维稳，贵州地区块煤资源紧张，价格小幅上涨 20 元/吨。

化肥市场，本期尿素市场总体运行偏弱，四川、新疆地区农需逐步启动，厂家走货顺畅，价格有所上涨；其余大部分地区农需进入扫尾阶段，市场成交转弱，山东、两河、苏皖等地尿素价格均有所回落，幅度 10-50 元/吨不等。

☞截至 3 月 4 日，山东地区主流出厂报价 1240-1320 元/吨；河北地区主流出厂报价 1230-1280 元/吨；河南地区外发出厂报价 1200-1230 元/吨；江苏地区主流出厂报价 1330-1350 元/吨；安徽地区主流出厂报价 1290-1320 元/吨；四川地区主流出厂报价 1470-1540 元/吨；山西地区主流出厂报价 1170-1220 元/吨。

甲醇市场，本期甲醛、二甲醚等传统下游企业装置开工恢复缓慢，传统需求表现不佳，部分地区烯烃装置陆续停车检修，新型下游企业甲醇补库需求也有所减弱，甲醇企业整体成交偏弱，山东、两河、西北地区甲醇价格均有不同程度回落。

☞截至 3 月 4 日，山东地区主流企业报价 1700 元/吨；河北地区

主流报价 1700-1800 元/吨；河南地区主流成交价 1650 元/吨；西南地区主流出货价 1750-1800 元/吨；湖北地区主流出厂价 1820 元/吨；湖南地区主流出厂价 1920 元/吨；安徽地区主流承兑价 1770-1780 元/吨；陕蒙地区主流现汇价 1460 元/吨；山西地区南部及东南部高端报价 1630 元/吨。

山西晋城无烟中块 $A \leq 14V7-9S0.5$ 车板价维持 750 元/吨，高平无烟中块 $A \leq 16V7-9S \leq 0.5$ 车板价下跌 20 元至 760 元/吨；河南永城无烟中块 $A11V8-10S < 0.4$ 车板价维持 910 元/吨；贵州六盘水无烟小块 $A10-12V < 8S0.9$ 坑口价维持 720 元/吨；万寨港无烟洗中块 $A13V5-9S \leq 1Q \geq 6700$ 平仓价维持 830 元/吨。

表 7 国内无烟煤价格情况（单位：元/吨）

产地	质量指标	品种	本期	环比	价格类型
山西晋城	$A \leq 14V7-9S0.5$	中块	750	0	车板价
山西高平	$A \leq 16V7-9S \leq 0.5$	中块	760	-20	车板价
山西阳泉	V9-12S1Q7000	中块	620	-40	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	840	0	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	765	0	车板价
河南永城	A11V8-10S < 0.4	中块	910	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V < 8S0.9	小块	740	20	坑口价
万寨港	$A13V5-9S \leq 1$	洗中块	830	0	平仓价
	$A13V5-9S \leq 1$	洗小块	780	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	320	0	车板价

（信息中心研究室）